



649 MILJOEN €  
RESULTAAT NA BELASTINGEN  
+7%

## DE KRACHT VAN BELFIUS? DIVERSIFIËREN EN INVESTEREN IN EEN TOEKOMST DIE WE SAMEN BOUWEN

Belfius kiest voor een strategie waarin een consistente opbouw van het resultaat boven winst op korte termijn hand in hand gaat met een intensifiëring van investeringen in klanten en medewerkers, in digitale innovatie én de Belgische samenleving. Belfius versterkte zijn marktpositie in alle klantensegmenten en bleef tegelijk groeien als bank-verzekeraar. Een recordbedrag van 17,5 miljard euro langetermijnkredietfinancieringen werd aan de Belgische economie verleend. De organische groei op het vlak van sparen en beleggen bleek nooit zo hoog. Ondanks een uitdagende financiële omgeving slaagde Belfius erin investeringen in de toekomst en een diversifiëring van activiteiten en inkomsten te combineren met het behoud van een solide solvabiliteit en een hoger nettoresultaat van 649 miljoen euro (+7%) waarvan 363 miljoen euro als dividend zal worden uitgekeerd.

95,97%  
KLANTENTEVREDENHEID  
overtreft opnieuw het objectief  
van 95% tevreden klanten

228 400  
NIEUWE KLANTEN  
1,250 MILJOEN ACTIEVE  
MOBILE APP-GEBRUIKERS

17,5 MILJARD €  
NIEUWE LANGETERMIJNFINANCIERINGEN  
wordt toegekend aan de Belgische economie

- Het **resultaat na belastingen** bedraagt 649 miljoen euro (+7%). Belfius Bank neemt hiervan 444,5 miljoen euro voor haar rekening, Belfius Insurance 204,5 miljoen.
- De **Cost-Income ratio** bedraagt 60,4%, een lichte stijging in vergelijking met 2017.
- Met een **solvabiliteitsratio Basel III CET 1 (Fully Loaded)** van 16% blijft Belfius een van de sterkst gekapitaliseerde Europese bank-verzekeraars.
- Een recordbedrag van 17,5 miljard euro **nieuwe langetermijnfinancieringen** (+14%) wordt toegekend aan de Belgische economie.
- De langetermijnkredietverlening aan **particulieren** stijgt met 9% tot 6,8 miljard euro. Aan **Business- en Corporate klanten** worden respectievelijk 4 miljard euro (+21%) en 4,8 miljard euro (+26%) nieuwe langetermijnfinancieringen verleend.
- De **organische groei van sparen en beleggen** bedraagt 3,5 miljard euro (+46%), het hoogste niveau ooit en een bevestiging van duurzaam klantenvertrouwen. De **omloop spaar- en zichtrekeningen** bij particuliere klanten (inclusief het Business-segment) neemt toe met 8% tot 57,1 miljard euro.
- De positie van Belfius als **bank-verzekeraar** wordt jaar na jaar sterker. Het **premie-incasso Niet-Leven** groeit met 5% tot 704 miljoen euro, opmerkelijk meer dan het gemiddelde van de markt. De verkoop via de bankkanalen stijgt zelfs met 12% tot 213 miljoen euro. De **premies Leven** nemen toe met 15% tot 1,2 miljard euro.
- Belfius trekt 228 400 **nieuwe klanten** aan, en het aantal actieve **mobile app-gebruikers** groeit tot 1,250 miljoen (+17%).
- De **klantentevredenheid** stijgt verder tot 95,97% en overtreft opnieuw het objectief van 95% tevreden klanten.

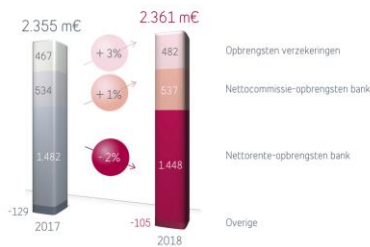
# SOLIDE JAARRESULTATEN DANKZIJ DUURZAME COMMERCIELE GROEI

Het geconsolideerde **nettoresultaat van Belfius vóór en na belastingen** bedraagt respectievelijk 867 en 649 miljoen euro.

De **totale opbrengsten** bedragen 2 361 miljoen euro, een lichte stijging t.a.v. 2017. T.g.v. de aanhoudende lage rente dalen de nettorente-opbrengsten van de bank met 2% tot 1 448 miljoen euro. Ondanks de risico-aversie van klanten voor beleggingen in een zeer volatiele markt houden de netto commissie-opbrengsten van de bank t.b.v. 537 miljoen euro (+1%) goed stand. De verzekeringsactiviteiten van Belfius, zowel in Leven als in Niet-Leven, dragen respectievelijk voor 283 miljoen euro (+6%) en 199 miljoen euro (-1%) bij tot de opbrengsten.

Inclusief de negatieve impact van o.m. de banktaksen bedragen de **overige opbrengsten** -105 miljoen euro, een verbetering met 18% t.a.v. 2017.

## Belang van diversificatie van inkomsten



Belfius investeerde in 2018 141 miljoen euro in innovatieve digitale oplossingen en een “beyond bankinsurance service” voor zijn klanten en wierf meer dan 300 commerciële en gespecialiseerde talenten aan. Onder meer hierdoor stijgen de **kosten** tot 1 426 miljoen euro (+4%). In combinatie met vrijwel stabiele opbrengsten t.a.v. 2017 resulteert dit in een iets hogere **Cost-Income ratio** van 60,4%.

De **risicokosten** van de operationele bankactiviteiten bedragen -80 miljoen euro en blijven dankzij een rigoureuus risicobeheer en de goede kwaliteit van de kredieten en portefeuilles op een laag niveau. De risicokosten van het totaal van de activiteiten belopen -68 miljoen euro.

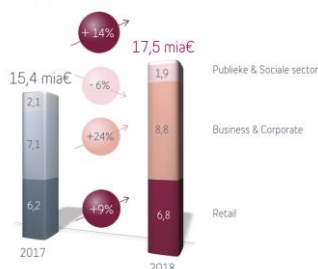
# KLANTENTEVREDENHEID EN AANTAL NIEUWE KLANTEN BLIJVEN GROEIEN

De strategische focus van Belfius op **klantentevredenheid** ligt aan de basis van zijn sterke resultaten, van het jaarlijks groeiend vertrouwen dat klanten in Belfius als bank-verzekeraar stellen en van een grondige, interne cultuurverandering waarbij kosten en investeringen consequent worden afgewogen aan de hand van hun reële meerwaarde voor de klant.

Belfius behaalt over 2018 een **globale tevredenheidsscore van 95,97%** en overschrijdt andermaal zijn strategisch objectief van 95% tevreden klanten. Bij de particuliere klanten bedraagt deze score 94,7%, bij Public, Social en Corporate klanten een uitmuntende 98,45%. Belfius wist vorig jaar **228 400 nieuwe klanten** aan te trekken.

# PARTICULIERE KLANTEN: STERKE KREDIETVERLENING EN ORGANISCHE GROEI SPAREN & BELEGGEN OP RECORDNIVEAU

Recordbedrag van 17,5 miljard euro nieuwe LT-financiering in de Belgische economie



## • Verkoop van woon- en consumentenkredieten stijgt respectievelijk met 6% en 26%

In 2018 werden 6,8 miljard euro **nieuwe langetermijnfinancieringen** (+9%) op risicoverantwoorde wijze aan particuliere klanten verstrekt.

De voorbije jaren waren reeds topjaren op het vlak van de verkoop van **woonkredieten**, maar niettemin slaagt Belfius erin zijn productie nogmaals met 6% te verhogen tot 5,9 miljard euro. De verkoop van consumentenkredieten – i.h.b. autoleningen – stijgt bovendien met 26% tot ruim 0,9 miljard euro.

## • Sparen & beleggen: organische groei op recordniveau

De **organische groei**, t.t.z. de groei zonder marktprijseffecten, van de beleggingen van particuliere klanten (inclusief het Business-segment) neemt in 2018 toe met 3,5 miljard euro (+46%), het hoogste niveau ooit, en een sprekende illustratie van het alsmaar groeiende vertrouwen in Belfius. Het **totale volume op spaar- en zichtrekeningen** stijgt met 8% tot 57,1 miljard euro. Gelet op de risico-aversie van klanten voor beleggingen in een zeer volatiele markt daalt de **omloop beleggingen in fondsen** met bijna 10% tot 23,3 miljard euro. Belfius slaagt er niettemin in succesvolle en toegankelijke alternatieven voor de spaarrekening te bieden zoals het recurrent beleggen via beleggingsplannen dat met 18% toeneemt.



Ook de verkoop van toegankelijke beleggingen met kapitaalbescherming kent een groeiend succes. In gestructureerde producten (obligaties en tak 23) stijgt het marktaandeel van Belfius fors.

Als vooraanstaande **Private Bank** weet Belfius in 2018 4 000 nieuwe Private klanten aan te trekken en introduceert met groeiend succes een specifieke benadering voor Wealth Management die individuele en exclusieve service combineert met een geïntegreerd digitaal aanbod. De omloop sparen en beleggen Private Banking t.b.v. 36,7 miljard euro stijgt licht ondanks het negatieve effect van de zeer volatiele markten.

#### • **Het aantal actieve app-gebruikers stijgt met 17%**

Op het vlak van mobile banking & insurance blijft Belfius toonaangevend in België en verfijnt stelselmatig de mogelijkheden van zijn apps. Zoals Belfius Track (een digitale beleggingsoplossing op maat van millennials) en de app-normale autoverzekering die klanten via de invoering van hun nummerplaat in twee minuten een concurrentiële autoverzekering voorstelt. In december werd bovendien Belfius PopUp gelanceerd dat binnen de bankapp een groeiend aantal handige niet-financiële diensten en producten aanbiedt.

Eind 2018 tellen de **Belfius-apps** voor smartphone en tablet **1,250 miljoen actieve gebruikers** (+17%). Per klant worden ze gemiddeld 33 keer per maand geconsulteerd. De verkoop via directe kanalen kent een gestage groei. Inmiddels worden bijvoorbeeld 51% van de pensioenspaarrekeningen en één op de drie nieuwe kredietkaarten op die manier afgesloten. De lancering van de app-normale autoverzekering zorgde in de laatste maanden van vorig jaar overigens voor een boost van zowel de directe als de kantoorverkoop, en bewees de commerciële meerwaarde van een innoverende digitaal-omnikanaalbenadering.

## STERKE RESULTATEN IN LEVEN EN NIET-LEVEN

Om een maximale groei van zijn verzekeringsactiviteiten te stimuleren, zet Belfius met succes meerdere hefbomen in: een steeds nauwere strategische en structurele alignering tussen Belfius Bank en Belfius Insurance, digitalisering, de erkende expertise van DVV en de verdere uitbouw van het bankverzekeringsmodel.

De groei van het **premie incasso Niet-Leven** overtreft zowel bij Belfius Bank (+12%), DVV Verzekeringen (+3%) als Corona Direct (+10%) ruim het marktgemiddelde en stijgt op groepsniveau t.o.v. 2017 met 5% tot 704 miljoen euro. De **cross-selling ratio's** van zowel brand- en familiale verzekeringen (86%) als schuldsaldoverzekeringen (140%) scoren sterk. Ondanks de aanzienlijke storm- en overstromingsschade in 2018 verbetert de operationele gecombineerde ratio voor retail schadeverzekeringen tot 94,9%.

Ook de **premies Leven** t.b.v. 1,2 miljard euro stijgen in vergelijking met vorig jaar fors (+15%). Dankzij de succesvolle lancering van o.m. vernieuwende producten met kapitaalbescherming, kennen de premies in tak 23-beleggingsverzekeringen een groei van 65%. De evolutie van de **reserves Leven** weerspiegelt de strategische afbouw van tak 21 t.v.v. tak 23. De reserves tak 23 stijgen sterk met 8% tot 2,8 miljard euro, de totale reserves Leven dalen licht tot 15,1 miljard euro.

## BUSINESS EN CORPORATE: STIJGEND MARKTAANDEEL IN KREDIETEN

In 2018 was 8,8 miljard euro (+24%) van de in totaal 17,5 miljard euro **nieuwe langetermijnfinancieringen** in de Belgische economie bestemd voor het Business-segment (kmo's, zelfstandigen en vrije beroepen) en Corporate-klanten.

#### • **26% meer langetermijnkredieten voor Corporate-klanten**

In lijn met de groei-ambitie van Belfius in het **Corporate-segment**, neemt de productie van **langetermijnkredieten** voor deze klanten toe met 26% tot 4,8 miljard euro. Op drie jaar tijd stijgt het marktaandeel op het vlak van omloop van 9% tot naar schatting 14,5% in 2018. Belfius bevestigt ook zijn belangrijke positie in **uitgiften van obligaties en thesauriebewijzen** voor Corporate-klanten. De bank neemt deel aan 52% van de mandaten en brengt voor 1,3 miljard euro kortetermijnuitgiften (gemiddelde uitstaand commercial paper) en nieuwe langetermijnuitgiften (Medium Term Notes en obligaties) naar de markt.

Dankzij een strategisch partnership met Kepler Cheuvreux, bouwt Belfius een gelijkaardige, toonaangevende **Equity Capital Markets (ECM) positie** in België uit. Samen staan beide ondernemingen garant voor een hoog kwalitatief aanbod op het vlak van begeleiding bij kapitaaltransacties, aandelen-research en institutionele plaatsingscapaciteit. Vorig jaar speelde Belfius een vooraanstaande rol in 8 ECM-transacties.



## • LT- kredietverlening aan Business-klienten stijgt met 21%

Ook op het vlak van kredietverlening aan **kmo's, zelfstandigen en vrije beroepen** bevestigt Belfius zijn groeiende rol als motor van de Belgische economie. In 2018 worden voor 4 miljard euro **langetermijnfinancieringen** (+21%) verstrekt, en bedraagt het statisch marktaandeel van Belfius 14,5%. Belfius begeleidt ook 14 046 nieuwe starters (+13%) die dankzij een samenwerking met het Europees Investeringsfonds (EIF) een beroep kunnen doen op gunstige kredietvoorwaarden.

## BELFIUS BLIJFT DE BELANGRIJKSTE PARTNER VOOR DE PUBLIEKE & SOCIALE SECTOR

### • 1,9 miljard euro nieuwe langetermijnkredieten

Ondanks de blijvend zwakkere marktvraag naar langetermijnfinancieringen in de **Publieke en Sociale sector**, bevestigt Belfius zijn marktleiderschap in deze sector. De bank verleent in 2018 1,9 miljard euro nieuwe langetermijnkredieten en realiseert in de markt van de lokale overheden 69% van de financieringsdossiers.

De sterke competentie van Belfius rond projecten in het kader van "Smart Belgium" stimuleert bovendien zowel de kredietverlening aan de Publieke als Corporate sector. Voor de financiering van deze projecten kunnen deelnemers o.m. een beroep doen op voordelige kredietverlening in het kader van een samenwerkingsovereenkomst die Belfius sinds 2014 met de Europese Investeringsbank (EIB) sloot. 121 projecten voor een totale investering van meer dan 1 miljard euro werden inmiddels in het kader van deze samenwerking afgesloten. Eind vorig jaar werd een nieuwe overeenkomst ondertekend waarbij samen 400 miljoen euro werd gereserveerd voor projecten die o.m. bijdragen tot de uitbouw van slimme steden, de circulaire economie en de strijd tegen de klimaatverandering.

### • 3,7 miljard euro DCM-uitgiften

Belfius bevestigt ook zijn leiderspositie in **Debt Capital Markets (DCM)-uitgiften** voor (semi-) publieke klanten, en neemt deel aan 86% van de op de Belgische markt uitgevoerde mandaten. In 2018 brengt de bank voor 3,7 miljard euro innovatieve financieringsmiddelen aan onder de vorm van kortetermijnuitgiften (gemiddelde uitstaand commercial paper) en nieuwe langetermijnuitgiften (Medium Term Notes en obligaties).

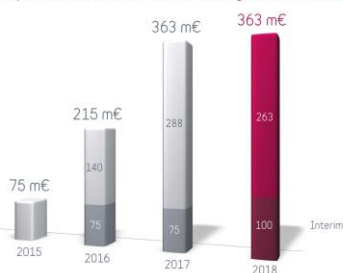
### • Marktleider op het vlak van thesauriebeheer

Belfius beheert de **thesaurie van quasi alle lokale overheden** dankzij een ruim, aantrekkelijk en innovatief aanbod aan betaalmiddelen en een performante opvolging van de rekeningen. De bank ondersteunt de modernisering van de openbare sector door verhoogde investeringen in nieuwe, digitale communicatie- en serviceplatformen en producten op het vlak van cyberveiligheid. In 2018 vertrouwde ook de Federatie Wallonië-Brussel opnieuw de rol van "kassier" voor 5 jaar aan Belfius toe.

## EBA-STRESSTEST BEVESTIGT STERKE LIQUIDITEITS- EN SOLVABILITEITSPPOSITIE

De EU-wijde stresstest van de European Banking Authority (EBA) in november 2018 bevestigde andermaal de soliditeit en weerbaarheid van Belfius. Na toepassing van een gesimuleerd scenario van zware financiële en economische druk behaalde Belfius nog steeds een solide CET 1-ratio van 13,2% en overtrof hiermee ruimschoots het Europees gemiddelde van de 48 deelnemende banken.

363 miljoen dividend voor Belgische staat



Einde 2018 bedraagt de **Basel III CET 1-ratio (Fully Loaded)** 16% en situeert zich hiermee nog steeds op een uitstekend niveau. De Solvency II-ratio van Belfius Insurance bedraagt 203% en blijft tot de beste in Europa behoren. Mede omwille van de sterke groei van de operationele activiteiten stijgen de Risk-Weighted Assets met 2% tot 52,1 miljard euro.

Met een **LCR-ratio** van 135% voldoet Belfius ruim aan de liquiditeitsvereisten opgelegd door de ECB en de NBB. De **NSFR-ratio** bedraagt 116%. Zoals eind 2017 bedraagt het **totale eigen vermogen** van de Groep 9,4 miljard euro. De sterke soliditeit van Belfius biedt de ruimte om ook voor het boekjaar 2018 een dividend van 363 miljoen euro uit te keren.



# CONCLUSIE

Ondanks een permanent uitdagende rente- en marktomgeving wist Belfius vorig jaar zijn meerwaarde voor de Belgische economie nog te versterken, zijn marktpositie als bankverzekeraar in alle klantensegmenten verder uit te bouwen. Niet alleen, zoals voordien, bij particulieren en overheden, maar ook bij ondernemers en ondernemingen, het Private en Wealth cliënteel. Die diversifiëring van activiteiten en inkomsten is eigen aan de langetermijnstrategie die Belfius voorstaat, aan zijn keuze voor een geleidelijke, consistente opbouw van het resultaat boven winst op korte termijn, en gaat hand in hand met een intensifiëring van investeringen die zijn soliditeit, de klanten, medewerkers en de Belgische samenleving ten goede komt.

MARC RAISIÈRE  
CEO

*“Uiteraard ben ik fier op de sterke commerciële resultaten die we in 2018 samen hebben gerealiseerd. Wat me echter het meest verheugt, is de meer dan 95% tevredenheidsscore van onze klanten en medewerkers. Omdat ze ons een ijzersterk perspectief bieden voor de toekomst. Voor hun vertrouwen wens ik onze klanten en medewerkers in de zetels en netten, onze zelfstandige agenten en hun medewerkers uitdrukkelijk te bedanken.”*

Over alle klantensegmenten heen werd een recordbedrag van 17,5 miljard euro aan langetermijn kredietfinancieringen verleend. Een bevestiging van het succes van Belfius als motor van de **Belgische economie**. Belfius investeerde nog intensiever in digitaal innovatieve, empathische oplossingen en een grensverleggende “beyond bankinsurance service” voor zijn **klanten**, in lijn met zijn voortrekkersrol op het vlak van “mobile”. Zij waarderen Belfius daarvoor. Met de hoogste score op het vlak van klantentevredenheid ooit. Met 228 400 nieuwe klanten die vorig jaar voor Belfius kozen. Met de hoogste organische groei op het vlak van sparen en beleggen, en bijgevolg een duidelijke bevestiging van hun groeiend vertrouwen.

JOS CLIJSTERS  
VOORZITTER  
VAN DE RAAD VAN BESTUUR

*“Enerzijds tonen onze resultaten de inspanningen aan die de moeilijke omgeving van vandaag vergt om als financiële instelling vooruit te blijven gaan en zich tegelijk te wapenen voor de uitdagingen van morgen. Anderzijds bewijzen ze eens te meer dat Belfius daarin slaagt. Met behoud van ons uitstekend financieel en risicoprofiel bieden de solide resultaten van 2018 dan ook de ruimte om voor het boekjaar 2018 een dividend t.b.v. 363 miljoen euro aan onze aandeelhouder uit te keren. 100 miljoen euro van dit bedrag werd reeds in september vorig jaar onder de vorm van een interimdividend betaald.”*

Belfius investeert bovendien in zijn **medewerkers**, want hun talent maakt voor klanten het verschil. Door zorg te dragen voor hun permanente ontwikkeling, hun duurzame inzetbaarheid, een stimulerende werkomgeving, een proactief welzijnsbeleid. Door kantoormedewerkers - ondanks de groei van “digital” - te bevestigen in hun unieke menselijke meerwaarde als lokale relatiebeheerder en adviseur. Door netto aanwervingen in plaats van afvloeiingen via een sociaal plan. Zij waarderen ons daarvoor. Met een engagements- en tevredenheidsscore van respectievelijk 88 en 95%.

In 2018 wist Belfius de invloed van deze investeringen op de kosten en de impact van een uitdagende financiële omgeving op zowel rente- als fee-opbrengsten te beheersen, zijn uitstekende soliditeit te behouden en bovendien een hoger nettoresultaat neer te zetten dat - in lijn met het dividend van vorig jaar - voor bijna 60% zal worden uitgekeerd aan de Belgische overheid, en dus in fine ten goede komt aan de Belgische burger.

**Perscontacten Belfius** : Ulrike Pommée - [Ulrike.pommee@belfius.be](mailto:Ulrike.pommee@belfius.be) / [press@belfius.be](mailto:press@belfius.be) - 02 222 02 57 - [www.belfius.com](http://www.belfius.com)



## KERNCIJFERS

<b>GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING</b> (in miljoen )	2017 (IAS 39)	2018 (IFRS 9)
<b>OPBRENGSTEN</b>	<b>2 355</b>	<b>2 361</b>
<b>KOSTEN</b>	<b>(1 369)</b>	<b>(1 426)</b>
<b>BRUTORESULTAAT</b>	<b>986</b>	<b>935</b>
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen	(33)	(66)
Waardeverminderingen op (im)materiële activa	9	(2)
<b>NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN</b>	<b>963</b>	<b>867</b>
Belastingen	(357)	(217)
<b>NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN</b>	<b>606</b>	<b>650</b>
Minderheidsbelangen	0	1
<b>NETTORESULTAAT GROEPSAANDEEL</b>	<b>606</b>	<b>649</b>
Waarvan <i>bankgroep</i>	435	445
<i>verzekeringsgroep<sup>(1)</sup></i>	171	205

(1) Bijdrage van Belfius Insurance Group in de geconsolideerde resultatenrekening.

<b>GECONSOLIDEERDE BALANS</b> (in miljoen EUR)	01/01/18 <sup>(1)</sup> (IAS 39)	31/12/18 (IFRS 9)
<b>TOTAAL VAN HET ACTIEF</b>	<b>167 217</b>	<b>164 165</b>
Waarvan <i>Kas en tegoeden bij centrale banken</i>	10 237	8 314
<i>Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen</i>	13 802	13 107
<i>Leningen en voorschotten</i>	85 406	91 123
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten</i>	30 776	28 569
<i>Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten</i>	2 598	2 838
<i>Derivaten</i>	16 415	12 768
<b>TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN</b>	<b>157 772</b>	<b>154 206</b>
Waarvan <i>Kas en tegoeden aan centrale banken</i>	3 979	3 962
<i>Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen</i>	7 131	5 867
<i>Schulden en deposito's</i>	76 328	79 661
<i>Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen</i>	28 269	26 687
<i>Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten</i>	2 598	2 838
<i>Derivaten</i>	21 196	17 740
<b>EIGEN VERMOGEN VAN DE GROEP</b>	<b>9 444</b>	<b>9 446</b>
Waarvan <i>Kern eigen vermogen</i>	8 788	9 055
<i>Niet in de resultaten rekening opgenomen winsten en verliezen</i>	657	392
<b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN</b>	<b>9 444</b>	<b>9 960</b>
Waarvan <i>Eigen vermogen van de groep</i>	9 444	9 446
<i>Aanvullende Tier 1 instrumenten in eigen vermogen</i>	0	497
<i>Minderheidsbelang</i>	0	16

(1) IFRS 9 - Openingsbalans



<b>RATIO'S<sup>(1)</sup></b>	<b>31/12/17 (IAS 39)</b>	<b>01/01/18 (IFRS 9)</b>	<b>31/12/18 (IFRS 9)</b>
Rendement op eigen vermogen (ROE)	7,0%	7,1%	7,5%
Rendement op activa (ROA)	0,35%	0,35%	0,39%
Kosten-opbrengstenratio (C/I-ratio)	58,1%	n.a.	60,4%
Asset quality ratio	1,99%	2,15%	2,05%
Dekkingsratio	63,3%	63,3%	61,6%
Liquidity Coverage Ratio (LCR) <sup>(2)</sup>	132%	n.a.	135%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	116%	n.a.	116%

(1) Niet geauditeerd

(2) 12 maandelijks gemiddelde

<b>SOLVABILITEITSRATIO'S<sup>(1)</sup></b>	<b>31/12/17 (IAS 39)</b>	<b>01/01/18 (IFRS 9)</b>	<b>31/12/18 (IFRS 9)</b>
CET 1- ratio Fully Loaded <sup>(2)</sup>	15,9%	16,2%	16,0%
Tier 1- ratio Fully Loaded <sup>(2)</sup>	15,9%	16,2%	17,0%
Total capital ratio Fully Loaded <sup>(2)</sup>	18,1%	18,3%	19,6%
Leverage ratio Fully Loaded	5,5%	n.a.	6,0%
Solvency II – ratio (voor dividend)	230%	n.a.	219%
Solvency II – ratio (na dividend)	219%	n.a.	203%

(1) Niet geauditeerd.

(2) Voor het bepalen van de kapitaalratio's volgens Basel III, vraagt de toezichthoudende overheid Belfius om de toepassing van de prudentiële deconsolidatie van Belfius Insurance en de toepassing van een risicoweging van 370%. Dit is genoegzaam bekend als het "Deens compromis"

*De jaarrekening van Belfius wordt opgesteld conform de International Financial Reporting Standards ("IFRS-EU") goedgekeurd door de Europese Unie. Dit document houdt geen aanbod tot aankoop of verkoop van enige effecten in, noch een verzoek tot aankoop of inschrijving op enige effecten, in België of in enig ander rechtsgebied. Dit document bevat toekomstgerichte verklaringen die noodzakelijkerwijze risico's en onzekerheden inhouden, met inbegrip van verklaringen over plannen, doelstellingen, verwachtingen en voornemens. Lezers worden erop gewezen dat vooruitzichten gekende en ongekende risico's omvatten, en onderhevig zijn aan belangrijke bedrijfs-, economische en concurrentiële onzekerheden en onvoorziene omstandigheden, waarvan vele buiten de controle van Belfius liggen. Indien één of meer van deze risico's, onzekerheden of onvoorziene omstandigheden zich zou(den) voordoen, of indien enige onderliggende veronderstelling onjuist zou blijken te zijn, kunnen de uiteindelijke resultaten ernstig afwijken van deze die vooropgesteld, verwacht, geraamd of geëxtrapoleerd waren. Dientengevolge neemt noch Belfius noch enige andere persoon hieromtrent enige verantwoordelijkheid op zich.*

